

## **BRASIL BROKERS PARTICIPAÇÕES S.A.**

CNPJ/MF: 08.613.550/0001-98

NIRE: 33.3.0028096-1

### **FATO RELEVANTE**

Rio de Janeiro, 26 de março de 2019 - A **BRASIL BROKERS PARTICIPAÇÕES S.A.** ("Companhia"), companhia aberta com ações ordinárias negociadas no Novo Mercado da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, sob o código (*ticker*) "BBRK3", em atendimento às disposições do artigo 157, § 4º da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976 ("Lei das Sociedades por Ações") e da Instrução CVM nº 358, de 3 de janeiro de 2002, vem informar aos seus acionistas e ao mercado em geral que, nesta data, o Conselho de Administração da Companhia aprovou o quanto segue ("RCA"):

#### ***Convocação de AGE para deliberar sobre Emissão de Debêntures Conversíveis pela Companhia***

Conforme edital de convocação divulgado na presente data, o Conselho de Administração da Companhia decidiu submeter à assembleia geral extraordinária de acionistas da Companhia proposta da administração para a aprovação da 1ª (primeira) emissão de debêntures da Companhia, no montante total de R\$ 120.000.000,00 (cento e vinte milhões de reais) ("Proposta da Administração", "Debêntures" e "Emissão").

As Debêntures são conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária, sem garantia adicional, e serão emitidas para distribuição pública, com esforços restritos de colocação, nos termos da Instrução CVM nº 476, de 16 de janeiro de 2019 ("Instrução CVM 476" e "Oferta Restrita"), tudo conforme detalhado na Proposta da Administração.

A Emissão, se aprovada, será realizada com exclusão do direito de preferência dos acionistas da Companhia, conforme previsto no art. 172, inciso I, da Lei das Sociedades por Ações, sendo, contudo, garantido o direito de prioridade dos seus acionistas, nos termos da Instrução CVM 476 ("Oferta Prioritária"). A Companhia divulgou, na presente data, Aviso aos Acionistas contendo orientações aos investidores que pretendam participar da Oferta Prioritária.

#### ***Celebração de Compromisso de Investimento com a Cerberus***

Na mesma RCA, o Conselho de Administração aprovou a celebração de compromisso de investimento com uma afiliada da Cerberus Capital Management, L.P. ("Compromisso de Investimento" e "Cerberus", respectivamente), nos termos do qual a Cerberus compromete-se a subscrever até a totalidade da Emissão no âmbito da Oferta Restrita. Além de condições precedentes, como a aprovação da Oferta Restrita pela AGE e a negociação e finalização de todos os documentos relacionados à Emissão, e declarações e garantias usuais para esse tipo de transação, o Compromisso de Investimento também está condicionado à subscrição, pela Cerberus, de ao menos 2/3 (dois terços) das Debêntures no âmbito da Emissão. A Proposta da Administração, divulgada nesta data, contém maiores informações sobre os termos e

condições relativos à Emissão previstos no Compromisso de Investimento, incluindo quanto às regras de conversão das Debêntures.

A Cerberus Capital Management, L.P. é uma das líderes do mundo na gestão de investimentos em ativos imobiliários e correlacionados, com aproximadamente US\$ 26 bilhões de recursos investidos em tais ativos por meio de mais de 560 transações realizadas nos últimos 25 anos.

A Proposta da Administração, disponibilizada nesta data nos sites da B3 ([www.b3.com.br](http://www.b3.com.br)), da CVM ([www.cvm.com.br](http://www.cvm.com.br)) e da Companhia (<http://ri.brasilbrokers.com.br/>) contém informações mais detalhadas sobre as características das Debêntures, a Oferta Restrita, bem como o Compromisso de Investimento, incluindo termos e condições de conversão das Debêntures.

**BRASIL BROKERS PARTICIPAÇÕES S.A.**

Claudio Kawa Hermolin

Diretor de Relações com Investidores

**BRASIL BROKERS PARTICIPAÇÕES S.A.**

Corporate Taxpayer's ID (CNPJ/MF): 08.613.550/0001-98  
State Registry (NIRE): 33.3.0028096-1

**MATERIAL FACT**

Rio de Janeiro, March 26, 2019 - **BRASIL BROKERS PARTICIPAÇÕES S.A.** ("Company"), publicly-held company with common shares traded in the Novo Mercado of B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão under ticker BBRK3, pursuant to the provisions of Article 157, Paragraph 4 of Law 6404/76, of December 15, 1976 ("Brazilian Corporation Law") and CVM Instruction Nr. 358/2002, of January 3, 2002, hereby reports to its shareholders and to the market in general that the Company's Board of Directors approved the following today ("RCA"):

***Call Notice for ESM to resolve on Issuing Convertible Debentures by the Company***

In accordance with the call notice published today, the Company's Board of Directors resolved to submit to the Extraordinary Shareholders' Meeting of the Company the Management's Proposal to approve the Company's first (1<sup>st</sup>) issue of debentures, totaling R\$120,000. 000,00 (one hundred and twenty million reais) ("Management's Proposal", "Debentures" and "Issue").

The Debentures are convertible into shares, in a single series, unsecured, without additional guarantee, and will be issued for public distribution, with restricted placement efforts, pursuant to CVM Instruction Nr. 476, of January 16, 2019 ("CVM Instruction 476" and "Restricted Offer"), all as detailed in the Management's Proposal.

The Issue, if approved, will be carried out with the exclusion of the preemptive rights of the Company's shareholders, as set forth in Article 172, Item I, of the Brazilian Corporation Law. However, the shareholders will be ensured a priority right, pursuant to CVM Instruction Nr. 476 ("Priority Offer"). The Company disclosed today a Notice to the Shareholders with the guidelines to investors who wish to take part in the Priority Offer.

***Entering into an Investment Commitment with Cerberus***

At the same RCA, the Board of Directors approved an investment commitment with an affiliate of Cerberus Capital Management, L.P. ("Investment Commitment" and "Cerberus", respectively). Under this commitment, Cerberus undertakes to subscribe up to all shares issued under the Restricted Offer. In addition to preceding conditions, such as the approval of the Restricted Offer by the ESM and the negotiation and conclusion of all documents related to the Issue, and the usual statements and warranties for this type of transaction, the Investment Commitment is also subject to the subscription, by Cerberus, of at least 2/3 (two thirds) of the Debentures under the Issue. The Management's Proposal, disclosed today, has more information on the terms and conditions of the Issue provided for in the Investment Commitment, including the Debentures' conversion rules.

Cerberus Capital Management, L.P. is a world-leader in the management of investments in real estate assets and correlated, with around US\$26 billion invested in such assets through over 560 transactions in the past 25 years.

The Management's Proposal, made available today on the websites of B3 ([www.b3.com.br](http://www.b3.com.br)), of CVM ([www.cvm.com.br](http://www.cvm.com.br)) and of the Companhia (<http://ri.brasilbrokers.com.br/>) has further details on the characteristics of the Debentures, of the Restricted Offer, as well as the Investment Commitment, including terms and conditions for the conversion of the Debentures.

**BRASIL BROKERS PARTICIPAÇÕES S.A.**

Claudio Kawa Hermolin

Investor Relations Officer